

N.B. The English text is an in-house translation.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i AB Novestra (publ)

The Nomination Committee's motivated opinion regarding proposal of the Board of Directors in AB Novestra (publ)

Valberedningen, som består av Theodor Dalenson (utsedd av Nove Capital Master Fund Ltd tillika styrelseordförande i AB Novestra), Thomas Berg (utsedd av Anchor Secondary 4kS) och Per Åhlgren (utsedd av GoMobil Nu AB), föreslår omval av styrelseledamöterna Theodor Dalenson (som styrelseordförande), Anders Lönnqvist, Jan Söderberg, Bertil Villard och Jens A. Wilhelmsen samt omval av Stein Wessel-Aas som styrelsesuppleant för perioden till och med utgången av årsstämman 2016. Valberedningens fullständiga förslag finns infogat i kallelsen till årsstämman 2015.

Valberedningen har ingående diskuterat de krav på kompetens, erfarenhet och bakgrund som kan ställas på styrelsen. Valberedningen har även diskuterat styrelsens storlek och sammansättning utifrån de förväntningar som kan ställas på styrelsen i Novestra.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet och förhållanden i övrigt, ger en ändamålsenlig sammansättning. Vid bedömningen av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Novestra uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning. Därtill har valberedningen diskuterat jämställdhets- och mångfaldsperspektiv utifrån uppfattningen att de är väsentliga vid styrelsens sammansättning. Av denna anledning har valberedningen valt att inleda ett långsiktigt arbete i syfte att lyfta fram mångfaldsperspektivet i styrelsen.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets webbplats, www.novestra.com.

The Nomination Committee, composed by Theodor Dalenson (appointed by Nove Capital Master Fund Ltd, also chairman on the board of directors), Thomas Berg (appointed by Anchor Secondary 4kS) and Per Åhlgren (appointed by GoMobil Nu AB), propose re-election of the Board members Theodor Dalenson (as chairman of the Board), Anders Lönnqvist, Jan Söderberg, Bertil Villard and Jens A. Wilhelmsen and re-election of Stein Wessel-Aas as deputy Board member for the time until the end of the Annual General Meeting in 2016. The Nomination Committee's complete proposal is enclosed in the notice to the Annual General Meeting 2015.

The Nomination Committee has thoroughly discussed the demands, in terms of competence, experience and background, of the Board of Directors. The Nomination Committee has also discussed the size and composition of the Board of Directors based on the expectations on the Board of Directors in Novestra.

The Nomination Committee assesses that the proposed Board of Directors, with regards to the company's operations and conditions in general, provides an appropriate composition. In assessing the proposed Board members independence, it is the Nomination Committee's opinion that the proposed composition of the Board of Directors in Novestra meets the independence requirements imposed by the Swedish Corporate Governance Code. Moreover, it is the opinion of the nomination committee that diversity and equality perspectives are of importance in the board composition. Consequently, the nomination committee has initiated a process to, in a longer perspective, further strengthen the diversity on the board.

Information about the persons proposed as Board members can be found on the company's website, www.novestra.com.

Stockholm i mars 2015 / *Stockholm, March 2015*

AB Novestra (publ)
Valberedningen / *The Nomination Committee*